

本周三组期指虽盘中走势略有分化，但均线系统呈多头格局。截至周二收盘，IF、IH和IC加权指数分别上涨0.37%、0.60%和0.05%，对应的现货指数沪深300和上证50指数分别上涨0.32%、0.67%，中证500指数小幅下跌0.08%，期现波幅差别不显著。由于本周将要交割，市场移仓换月较为显著，从10月合约升贴水幅度来看，IH合约表现为升水结构，升水0.43%，较前期扩大，IF和IC合约分别贴水0.11%和0.61%，期指贴水幅度与前期相比明显降低，同时市场流动性较上周明显上升。

三组期指总成交量大幅增加而持仓量变化相对较小，本周连续两个交易日总成交量增加14367手至52187手，创一个半月以来新高，总持仓量增加1432手至97536手，创一个月以来新高。从周二持仓量和成交量来看，IC和IF指数持仓量分别小幅减少92手和208手，IH指数持仓量增加329手，成交量方面，IF、IH和IC指数的成交量分别大幅增加1584手、1814手和2204手，IF、IH、IC合约成交持仓比分别为0.51、0.53、0.57，市场流动性较上周明显上升。

从前20名、10名和前5名席位三组持仓量变化来看，三组期指多空均大幅减仓，前20名席位呈现全线减仓行为，其中IH指数多头减仓力度明显大于空头，IF指数多头减仓力度微幅大于空头，而IC指数合约显示空头减仓力度略微大于多头，且减仓席位集中于前10名席位。

具体来看，IH指数合约的三组多空持仓量减少程度均大于1000手，其中前20名席位多头减少1687手，空头减少1570手；IF指数前20名多头减仓1961手，空头减仓1904手；IC指数多空减仓量差别不是很大，前20名席位多头减仓2008手，空头减仓2305手。前5名大户持仓基本呈现净多头持仓，且大幅减仓席位均集中于第一名中信期货席位，对于IC指数合约来看，除中信期货席位为净空单持仓30手外，其余均为净多头持仓。

与上周对比，三组期指净持仓整体偏空头，其中IC指数三组持仓席位中前5名和前10名席位为净多头，且分别增加32手和90手，而前20名席位则为净空头持仓，减少297手至257手。IF和IH指数前三组持仓席位均为净空头，且两者变化呈现明显分歧，其中，IF指数三组持仓席位全线减少，而IH指数三组持仓席位全线增加，前5名、前10名和前20名净空头持仓分别增加325手、189手和117手。

从以上数据变化可以看出，股指期货临近交割，市场操作偏谨慎。